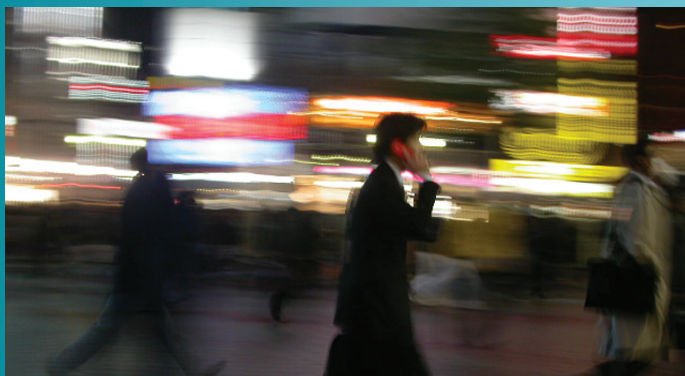


OBIETTIVO DEL CORSO

Fornire ai partecipanti gli strumenti necessari a operare in modo autonomo nel mondo dei certificati.

Al termine del corso, il partecipante sarà in grado di porre in atto strategie operative di recovery di portafoglio, massimizzare i rendimenti o ottimizzare un portafoglio e sarà inoltre in grado di definire, nel rapporto con il cliente, lo strumento migliore per rispondere alle sue esigenze e al profilo di rischio.



DATE

12 Novembre - Milano* - h 9.30 - 18.00

3 Dicembre - Roma* - h 9.30 - 18.00

* location da definire in funzione delle adesioni

ISCRIZIONI

Partecipazione gratuita e sino esaurimento posti.
Scrivere gentilmente a formazione@acepi.it
ed attendere conferma di iscrizione.

Attività formativa in collaborazione
con:

Certificati
e
Derivati.it



ACEPI
Associazione Italiana Certificati e Prodotti
di Investimento

via Mascheroni 5
20123 Milano

C.P. 1268 - 20123 Milano Cordusio

T +39 331 6816842 F +39 02 70037763
M info@acepi.it W www.acepi.it



Corso gratuito accreditato per il mantenimento del livello EFA

CERTIFICATI:

FONDAMENTI E TECNICHE
DI
GESTIONE DI PORTAFOGLIO

www.acepi.it

ACEPI in collaborazione
con Certificati e Derivati
organizza il corso per
promotori finanziari,
private bankers,
consulenti indipendenti



CERTIFICATES:
Fondamenti e
Tecniche Avanzate di
Gestione di Portafoglio

Corso accreditato per il mantenimento del livello EFA

www.acepi.it

PROGRAMMA

Ore 9:30 - 13:00 Pierpaolo Scandurra Giovanna Zanotti

COSA SONO I CERTIFICATES

- 1 Definizione e concetti di base - Pierpaolo Scandurra
 - Un pacchetto di opzioni strutturato dall'emittente
 - Il mercato primario, nasce l'idea del certificato
 - Il distributore, ruoli e competenze
 - Il mercato secondario, Sedex e Cert-X
 - La liquidabilità e il ruolo del market maker
 - I dividendi, quando lo scambio è equo
 - Le cedole e i coupon, due mondi paralleli
 - Focus sulla tassazione

- 2 Le macrocategorie secondo ACEPI - Giovanna Zanotti
 - La mappa ACEPI
 - Le quattro categorie di certificati
 - Il ruolo di ACEPI

CERTIFICATI INVESTMENT

- 1 Certificati a capitale protetto
 - Gli EquityProtection e i Digital, a protezione del nominale
- 2 Certificati a capitale protetto condizionato
 - I Bonus,
 - I Twin Win,
 - Gli Express e Double Express, l'opzione autocallabile
- 3 Certificati a capitale non protetto
 - Benchmark
 - Discount
 - Outperformance

CERTIFICATI LEVERAGE

- 1 Certificati a leva dinamica
- 2 Certificati a leva fissa
- 3 Il loro utilizzo
- 4 Il compounding effect

Ore 13:00 - 14:00 Pausa pranzo

Ore 14:00 - 18:00 Pierpaolo Scandurra

DALLA TEORIA ALLA PRATICA

- 1 Profili di payoff asimmetrici per creare valore aggiunto
- 2 Il recupero delle minusvalenze con i certificati "sotto 100"
- 3 Come sfruttare la duttilità dei certificati
- 4 La flessibilità per la gestione dei diversi profili di rischio
- 5 Ottimizzare un portafoglio obbligazionario
- 6 Come utilizzare i certificati con cedola e coupon e sfruttare l'efficienza fiscale
- 7 Sapere investire sulle correlazioni per diversificare il portafoglio e diminuire il rischio
Come valutare rischio e rendimento di un
- 8 certificato
Il valore nascosto nei certificati a barriera
- 9 violata
Switch to recovery, come recuperare le
- 10 posizioni azionarie in perdita